

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2013

NIF
V86887791
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA
Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0308935008	09/12/2013 36.105	90.858,37 3.280.441.448,85 90,86%	100.000,00 3.610.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2810% 26/10/2015 66,664805 Bruto 53,665168 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(low) (sf) A-(sf)	A(low) (sf) A-(sf)	
Serie B ES0308935016	09/12/2013 7.395	100.000,00 739.500.000,00 100,00%	100.000,00 739.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 26/10/2015 99,483333 Bruto 80,084083 Neto	24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BB(sf) BBBsf	BB(sf) BBB-(sf)	
Total		4.019.941.448,85	4.350.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A	Con amortización opcional *	Años	10,05	8,95	8,03	7,25	6,60	6,04	5,56	5,14
		Fecha	06/08/2025	01/07/2024	01/08/2023	22/10/2022	25/02/2022	04/08/2021	09/02/2021	10/09/2020
		Amort. final	21,77	20,27	18,76	17,27	16,01	15,01	13,76	13,01
	Sin amortización opcional *	Años	10,05	8,95	8,03	7,25	6,60	6,04	5,56	5,14
		Fecha	24/04/2037	24/10/2035	24/04/2034	24/10/2032	24/07/2031	24/07/2030	24/04/2029	24/07/2028
		Amort. final	21,77	20,27	18,76	17,27	16,01	15,01	13,76	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	24,88	23,18	21,68	20,21	18,93	17,56	16,52	15,52
		Fecha	04/06/2040	22/09/2038	23/03/2037	03/10/2035	24/06/2034	07/02/2033	25/01/2032	24/01/2031
		Amort. final	25,77	24,02	22,52	21,02	19,76	18,27	17,27	16,26
	Sin amortización opcional *	Años	27,27	25,87	24,48	23,14	21,85	20,63	19,48	18,41
		Fecha	21/10/2042	29/05/2041	09/01/2040	05/09/2038	24/05/2037	05/03/2036	10/01/2035	14/12/2033
		Amort. final	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial. Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A	81,60%	3.280.441.448,85	23,81%	83,00%	3.610.500.000,00	22,00%
Serie B	18,40%	739.500.000,00	5,41%	17,00%	739.500.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		4.019.941.448,85			4.350.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,41%	217.500.000,00		5,00%	217.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	261.429.985,14	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.069.157,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.533.775,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		217.500.000,00	0,081%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		104.223,28	0,081%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		208.446,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	30.028	30.823	
Principal			
Pendiente vencimiento	3.970.717.773,97	4.350.000.818,47	
Medio	132.233,84	141.128,40	
Mínimo	2.528,34	1.593,73	
Máximo	1.071.009,06	1.131.547,05	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,16%	1,55%	
Mínimo	0,21%	0,68%	
Máximo	6,85%	6,85%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	313	334	
Mínimo	30/04/2016	30/04/2014	
Máximo	31/07/2053	31/07/2053	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,85%	98,48%	
M. Hipotecario Bancos	0,20%	0,23%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,04%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,91%	1,24%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,02	6,67	0,02	6,85
10,01 - 20%	0,09	15,65	0,06	16,14
20,01 - 30%	0,48	26,54	0,22	26,55
30,01 - 40%	1,62	35,66	1,06	35,65
40,01 - 50%	4,10	46,12	2,08	45,72
50,01 - 60%	19,01	56,33	9,07	56,59
60,01 - 70%	35,85	65,25	32,74	65,24
70,01 - 80%	26,32	74,09	34,75	74,12
80,01 - 90%	10,26	84,42	14,27	84,04
90,01 - 100%	2,19	92,71	5,73	93,51
100,01 - 110%	0,01	105,06		
110,01 - 120%	0,00	118,03		
120,01 - 130%	0,01	126,45		
Medio ponderado		67,06		71,00
Mínimo		1,24		0,74
Máximo		1.155,12		99,42

BBVA RMBS 12 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2013

NIF
V86887791

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,08%	0,08%	0,09%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,86%	0,97%	1,00%	1,13%	0,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,12%	20,17%
Aragón	1,98%	1,99%
Asturias	2,02%	2,02%
Canarias	5,04%	5,01%
Cantabria	1,31%	1,30%
Castilla y León	4,07%	4,10%
Castilla-La Mancha	4,13%	4,14%
Cataluña	16,03%	16,00%
Ceuta	0,54%	0,55%
Comunidad Valenciana	11,52%	11,47%
Extremadura	1,61%	1,62%
Galicia	4,36%	4,38%
Islas Baleares	2,66%	2,69%
La Rioja	0,50%	0,50%
Madrid	16,59%	16,54%
Melilla	0,67%	0,67%
Murcia	2,85%	2,83%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	3,36%	3,37%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.923	756.417,79	306.650,94	932,42	1.064.001,15	48,31	244.376.406,11	245.440.407,26	86,06	65,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	171	172.726,35	67.185,35	0,00	239.911,70	10,89	21.747.748,58	21.987.660,28	7,71	65,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	18.394,54	13.790,52	0,00	32.185,06	1,46	1.929.696,37	1.961.881,43	0,69	65,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	42.615,70	22.011,06	6.468,23	71.094,99	3,23	3.039.641,22	3.110.736,21	1,09	65,96
De > 6 a < 12 Meses	51	167.704,75	70.352,00	35.617,78	273.674,53	12,43	6.354.763,20	6.628.437,73	2,32	64,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	174.678,71	92.961,13	41.198,46	308.838,30	14,02	4.352.690,20	4.661.528,50	1,63	68,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	162.149,09	40.896,43	9.585,09	212.630,61	9,65	1.191.554,01	1.404.184,62	0,49	76,50
Subtotal	2.230	1.494.686,93	613.847,43	93.801,98	2.202.336,34	100,00	282.992.499,69	285.194.836,03	100,00	65,51
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.230	1.494.686,93	613.847,43	93.801,98	2.202.336,34		282.992.499,69	285.194.836,03		65,51

Información adicional